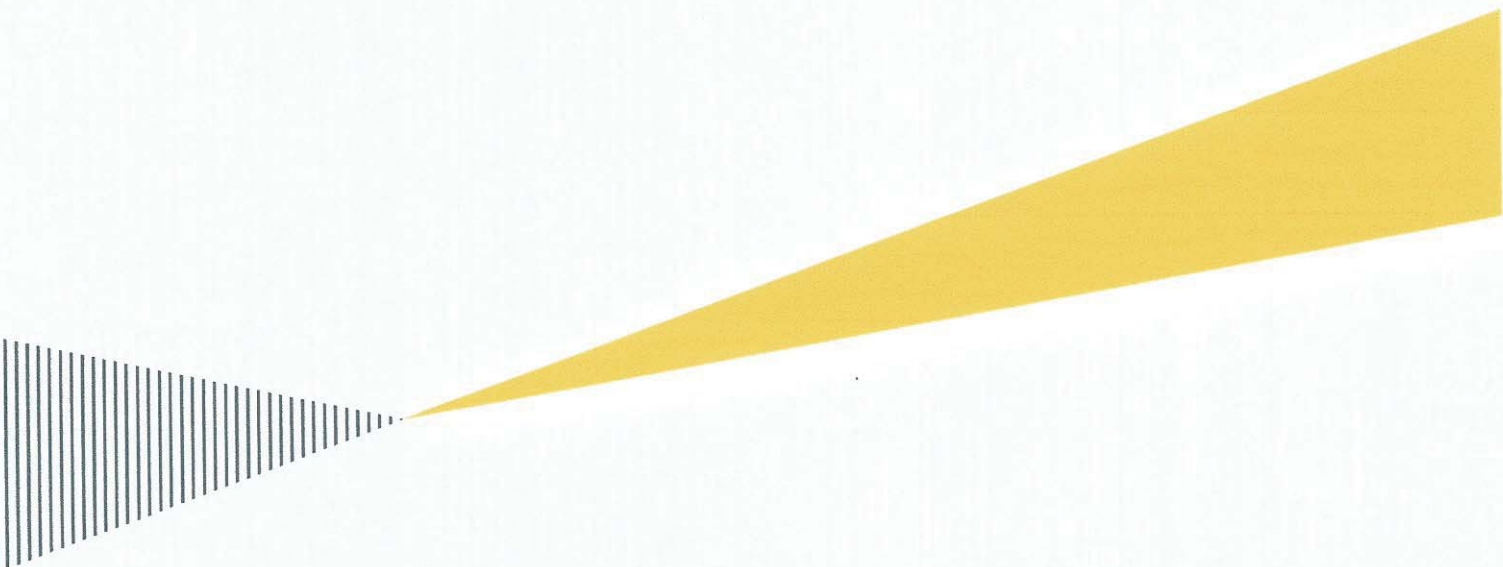


Efact Operations Peru ApS

Banemarksvej 50G, 2605 Brøndby

CVR-nr. 34 72 80 97



Årsrapport 2016

Godkendt på selskabets ordinære generalforsamling, den 22. juni 2017

Som dirigent:


.....
Thorkild Bue Westergaard 

EY

Building a better
working world





Indhold

Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	3
Ledelsesberetning	5
Oplysninger om selskabet	5
Beretning	6
Årsregnskab 1. januar - 31. december	7
Resultatopgørelse	7
Balance	8
Egenkapitalopgørelse	9
Noter	10

Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for Efact Operations Peru ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016.

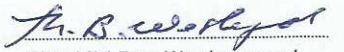
Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016.

Det er endvidere vores opfattelse, at ledelsesberetningen indeholder en retvisende redegørelse for de forhold, beretningen omhandler.


Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Brøndby, den 22. juni 2017
Direktion:


Thorkild Bue Westergaard
direktør

.....
Kenneth Bengtsson
direktør

Bestyrelse:


Thorkild Bue Westergaard
formand

.....
Kenneth Bengtsson
næstformand

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i Efact Operations Peru ApS

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Efact Operations Peru ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Grundlag for konklusion

Vi har udført vores revision i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i revisionspåtegningens afsnit "Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet". Vi er uafhængige af selskabet i overensstemmelse med internationale etiske regler for revisorer (IESBA's Etiske regler) og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse regler og krav. Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Ledelsens ansvar for årsregnskabet

Ledelsen har ansvaret for udarbejdelsen af et årsregnskab, der giver et retvisende billede i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Ledelsen har endvidere ansvaret for den interne kontrol, som ledelsen anser for nødvendig for at udarbejde et årsregnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Ved udarbejdelsen af årsregnskabet er ledelsen ansvarlig for at vurdere selskabets evne til at fortsætte driften; at oplyse om forhold vedrørende fortsat drift, hvor dette er relevant; samt at udarbejde årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift, medmindre ledelsen enten har til hensigt at likvidere selskabet, indstille driften eller ikke har andet realistisk alternativ end at gøre dette.

Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om årsregnskabet som helhed er uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, og at afgive en revisionspåtegning med en konklusion. Høj grad af sikkerhed er et højt niveau af sikkerhed, men er ikke en garanti for, at en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, altid vil afdække væsentlig fejlinformation, når sådan findes. Fejlinformationer kan opstå som følge af besvigelser eller fejl og kan betragtes som væsentlige, hvis det med rimelighed kan forventes, at de enkeltvis eller samlet har indflydelse på de økonomiske beslutninger, som regnskabsbrugerne træffer på grundlag af årsregnskabet.

Som led i en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, foretager vi faglige vurderinger og opretholder professionel skepsis under revisionen. Herudover:

- Identificerer og vurderer vi risikoen for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, udformer og udfører revisionshandlinger som reaktion på disse risici samt opnår revisionsbevis, der er tilstrækkeligt og egnet til at danne grundlag for vores konklusion. Risikoen for ikke at opdage væsentlig fejlinformation forårsaget af besvigelser er højere end ved væsentlig fejlinformation forårsaget af fejl, idet besvigelser kan omfatte sammensværgelser, dokumentfalsk, bevidste udeladelser, vildledning eller tilsidesættelse af intern kontrol.
- Opnår vi forståelse af den interne kontrol med relevans for revisionen for at kunne udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke for at kunne udtrykke en konklusion om effektiviteten af selskabets interne kontrol.
- Tager vi stilling til, om den regnskabspraksis, som er anvendt af ledelsen, er passende, samt om de regnskabsmæssige skøn og tilknyttede oplysninger, som ledelsen har udarbejdet, er rimelige.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

- Konkluderer vi, om ledelsens udarbejdelse af årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift er passende, samt om der på grundlag af det opnåede revisionsbevis er væsentlig usikkerhed forbundet med begivenheder eller forhold, der kan skabe betydelig tvivl om selskabets evne til at fortsætte driften. Hvis vi konkluderer, at der er en væsentlig usikkerhed, skal vi i vores revisionspåtegning gøre opmærksom på oplysninger herom i årsregnskabet eller, hvis sådanne oplysninger ikke er tilstrækkelige, modificere vores konklusion. Vores konklusion er baseret på det revisionsbevis, der er opnået frem til datoen for vores revisionspåtegning. Fremtidige begivenheder eller forhold kan dog medføre, at selskabet ikke længere kan fortsætte driften.
- Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af årsregnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om årsregnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.

Vi kommunikerer med den øverste ledelse om bl.a. det planlagte omfang og den tidsmæssige placering af revisionen samt betydelige revisionsmæssige observationer, herunder eventuelle betydelige mangler i intern kontrol, som vi identificerer under revisionen.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

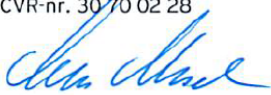
Vores konklusion om årsregnskabet omfatter ikke ledelsesberetningen, og vi udtrykker ingen form for konklusion med sikkerhed om ledelsesberetningen.

I tilknytning til vores revision af årsregnskabet er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med årsregnskabet eller vores viden opnået ved revisionen eller på anden måde synes at indeholde væsentlig fejlinformation.

Vores ansvar er derudover at overveje, om ledelsesberetningen indeholder krævede oplysninger i henhold til årsregnskabsloven.

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet og er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens krav. Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

København, den 22. juni 2017
Ernst & Young
Godkendt Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 30 70 02 28



Søren Christiansen
statsaut. revisor



Morten Bierregaard
statsaut. revisor



Ledelsesberetning

Oplysninger om selskabet

Navn	Efact Operations Peru ApS
Adresse, postnr., by	Banemarksvej 50G, 2605 Brøndby
CVR-nr.	34 72 80 97
Stiftet	25. oktober 2012
Hjemstedskommune	Brøndby
Regnskabsår	1. januar - 31. december
Bestyrelse	Thorkild Bue Westergaard, formand Kenneth Bengtsson, næstformand
Direktion	Thorkild Bue Westergaard, direktør Kenneth Bengtsson, direktør
Revision	Ernst & Young Godkendt Revisionspartnerselskab Osvald Helmuths Vej 4, Postboks 250, 2000 Frederiksberg
Bankforbindelse	Nykredit Bank



Ledelsesberetning

Beretning

Virksomhedens væsentligste aktiviteter

Virksomhedens hovedaktiviteter har bestået i at eje kapitalinteresser i andre ikke-finansielle virksomheder og anden hermed beslægtet virksomhed.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabets resultatopgørelse for 2016 udviser et resultat på -622.870 kr. mod -13.149.942 kr. sidste år og selskabets balance pr. 31. december 2016 udviser en egenkapital på -13.416.435 kr.

Selskabets egenkapital er negativ pr. 31. december 2016, hvorved selskabet er omfattet af selskabslovens regler om kapitaltab. Ledelsen forventer, at selskabskapitalen vil blive reetableret ved koncerntilskud eller ved gældskonvertering.

Selskabet kan for nuværende ikke finansiere sin egen drift og er afhængig af finansiel støtte fra anpartshaveren. Den ultimative anpartshaver Hist & Pist Outdoor ApS har erklæret at ville tilføre tilstrækkelig likviditet til finansiering af selskabets nuværende planer og budgetter, som minimum i 12 måneder fra balancedagen. Endvidere har Efact Holding ApS erklæret, at dets nettotilgodehavende udgørende 13.570.691 kr. pr. 31. december 2016 træder tilbage for selskabets øvrige kreditorer.

Henset hertil vurderer ledelsen, at selskabets kapitalberedskab er tilstrækkeligt og forsvarligt.

Begivenheder efter balancedagen

Der er ikke efter balancedagen indtruffet begivenheder af væsentlig betydning for virksomhedens finansielle stilling.



Årsregnskab 1. januar - 31. december

Resultatopgørelse

Note	kr.	2016	2015
	Andre eksterne omkostninger	-49.842	-149.588
	Bruttoresultat	-49.842	-149.588
	Nedskrivning af omsætningsaktiver	-190.484	-4.873.772
	Resultat før finansielle poster	-240.326	-5.023.360
4	Finansielle indtægter	190.484	315.455
	Nedskrivning af finansielle aktiver	0	-7.920.250
5	Finansielle omkostninger	-653.126	-590.894
	Resultat før skat	-702.968	-13.219.049
6	Skat af årets resultat	80.098	69.107
	Årets resultat	-622.870	-13.149.942
	Forslag til resultatdisponering		
	Overført resultat	-622.870	-13.149.942
		-622.870	-13.149.942



Årsregnskab 1. januar - 31. december

Balance

Note	kr.	2016	2015
	AKTIVER		
	Anlægsaktiver		
7	Finansielle anlægsaktiver		
	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0	0
		0	0
	Anlægsaktiver i alt	0	0
	Omsætningsaktiver		
	Tilgodehavender		
	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	194.982	115.607
	Andre tilgodehavender	4.509	25.132
		199.491	140.739
	Likvide beholdninger	5.166	13.661
	Omsætningsaktiver i alt	204.657	154.400
	AKTIVER I ALT	204.657	154.400
	PASSIVER		
	Egenkapital		
8	Selskabskapital	80.000	80.000
	Overført resultat	-13.496.435	-12.873.565
	Egenkapital i alt	-13.416.435	-12.793.565
	Gældsforpligtelser		
9	Langfristede gældsforpligtelser		
	Gæld til tilknyttede virksomheder	13.570.691	12.917.565
		13.570.691	12.917.565
	Kortfristede gældsforpligtelser		
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	30.401	30.400
	Gæld til tilknyttede virksomheder	20.000	0
		50.401	30.400
	Gældsforpligtelser i alt	13.621.092	12.947.965
	PASSIVER I ALT	204.657	154.400

- 1 Anvendt regnskabspraksis
- 2 Væsentlige usikkerheder vedrørende fortsat drift
- 3 Personalemkostninger
- 10 Kontraktlige forpligtelser og eventualposter m.v.



Årsregnskab 1. januar - 31. december

Egenkapitaloppgørelse

kr.	Selskabskapital	Overført resultat	I alt
Egenkapital 1. januar 2015	80.000	276.377	356.377
Overført, jf. resultatdisponering	0	-13.149.942	-13.149.942
Egenkapital 1. januar 2016	80.000	-12.873.565	-12.793.565
Overført, jf. resultatdisponering	0	-622.870	-622.870
Egenkapital 31. december 2016	80.000	-13.496.435	-13.416.435

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Efact Operations Peru ApS for 2016 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for klasse B-virksomheder med tilvalg af visse bestemmelser for klasse C.

Selskabet har med virkning fra 1. januar 2016 implementeret lov nr. 738 af 1. juni 2015 med ændringer til årsregnskabsloven, hvilket har medført, at der fremover foretages årlig revurdering af afskrivningsperioder og restværdier på immaterielle anlægsaktiver. Denne ændring har ingen beløbsmæssig effekt for resultatopgørelsen eller balancen i regnskabsåret eller for sammenligningstallene.

Bortset fra ovenstående samt nye og ændrede oplysningskrav som følge af lov nr. 738 af 1. juni 2015 er årsregnskabet er derfor aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Resultatopgørelsen

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger vedrørende virksomhedens primære aktivitet, der er afholdt i årets løb, herunder omkostninger til administration.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen m.v.

Skat

Skat af årets resultat omfatter aktuel skat af årets forventede skattepligtige indkomst og årets regulering af udskudt skat. Årets skat indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og i egenkapitalen med den del, som kan henføres til transaktioner indregnet i egenkapitalen.

Virksomheden er sambeskattet med modervirksomheden Efact Holding ApS. Den danske selskabsskat fordeles mellem overskuds- og underskudsgivende danske selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomst (fuld fordeling).

Sambeskattede selskaber med overskydende skat godtgøres som minimum i henhold til de gældende satser for rentegodtgørelser af administrationsselskabet, ligesom sambeskattede selskaber med restskat som maksimum betaler et tillæg i henhold til de gældende satser for rentetillæg til administrationsselskabet.

Balancen

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi. Der foretages nedskrivning til imødegåelse af tab baseret på en objektiv indikation på, at et tilgodehavende er værdiforringet. Nedskrivning foretages til nettorealiseringsværdi, såfremt denne er lavere end regnskabsmæssig værdi.

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Selskabsskat

Aktuelle skatteforpligtelser og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster samt betalte acontoskatter.

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gælds metode af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser. Der indregnes dog ikke udskudt skat af midlertidige forskelle vedrørende skattemæssigt ikke-afskrivningsberettiget goodwill og kontor-ejendomme samt andre poster, hvor midlertidige forskelle bortset fra virksomhedsovertagelser er opstået på anskaffelsestidspunktet uden at have indvirkning på resultat eller skattepligtig indkomst. I de tilfælde, hvor opgørelse af skatteværdien kan foretages efter forskellige beskatningsregler, måles udskudt skat på grundlag af den af ledelsen planlagte anvendelse af aktivet, henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

Udskudt skat måles på grundlag af de skatteregler og skattesatser, der med balancedagens lovgivning vil være gældende, når den udskudte skat forventes udløst som aktuel skat. Udskudte skatteaktiver indregnes med den værdi, som de forventes at blive udnyttet med, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme jurisdiktion. Ændring i udskudt skat som følge af ændringer i skattesatser indregnes i resultatopgørelsen.

Andre gældsforpligtelser

Gældsforpligtelser måles til nettorealiseringsværdien.

2 Væsentlige usikkerheder vedrørende fortsat drift

Selskabets egenkapital er tabt, hvorved selskabet er omfattet af selskabslovens regler om kapitaltab. Selskabet kan for nuværende ikke finansiere sin egen drift og er afhængig af finansiel støtte fra anpartshaveren. Den ultimative anpartshaver Hist & Pist Outdoor ApS har erklæret at ville tilføre tilstrækkelig likviditet til finansiering af selskabets nuværende planer og budgetter, som minimum i 12 måneder fra balancedagen. Endvidere har Efact Holding ApS erklæret, at dets nettotilgodehavende udgørende 13.570.691 kr. pr. 31. december 2016 træder tilbage for selskabets øvrige kreditorer.

Henset hertil vurderer ledelsen, at selskabets kapitalberedskab er tilstrækkeligt og forsvarligt.

3 Personaleomkostninger

Virksomheden har ingen ansatte. Der er ikke afregnet vederlag til bestyrelse og direktion i 2016 og 2015.

kr.	2016	2015
4 Finansielle indtægter		
Renteindtægter fra tilknyttede virksomheder	190.484	151.157
Valutakursreguleringer	0	164.259
Andre finansielle indtægter	0	39
	<u>190.484</u>	<u>315.455</u>

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

kr.	2016	2015
5 Finansielle omkostninger		
Renteomkostninger til tilknyttede virksomheder	653.126	590.894
	<u>653.126</u>	<u>590.894</u>
6 Skat af årets resultat		
Beregnet skat af årets skattepligtige indkomst	-80.098	-69.107
	<u>-80.098</u>	<u>-69.107</u>

7 Finansielle anlægsaktiver

kr.	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder
Kostpris 1. januar 2016	7.920.250
Kostpris 31. december 2016	7.920.250
Værdireguleringer 1. januar 2016	-7.920.250
Værdireguleringer 31. december 2016	-7.920.250
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2016	<u>0</u>

Navn	Hjemsted	Ejerandel
Dattervirksomheder		
Efact S.A.C.	Peru	99,95 %

8 Selskabskapital

Selskabskapitalen er fordelt således:

Anparter, 80.000 stk. a nom. 1,00 kr.	80.000	80.000
	<u>80.000</u>	<u>80.000</u>

Virksomhedens anpartskapital har uændret været 80.000 kr. de seneste 2 år.

9 Langfristede gældsforpligtelser

Langfristede gældsforpligtelser forfalder inden for 5 år fra balancedagen.

10 Kontraktlige forpligtelser og eventualposter m.v.

Andre eventualforpligtelser

Selskabet er sambeskattet med moderselskabet Efact Holding ApS som administrationselskab og hæfter solidarisk med øvrige sambeskattede selskaber for betaling af selskabsskat fra og med indkomståret 2013.